

Kildebjerg Erhvervspark ApS

c/o Per B. Christensen, Kejlstruphøjvej 2
8600 Silkeborg

CVR-nr.: 30 48 71 68

Årsrapport for regnskabsåret 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 13. maj 2016

Per B. Christensen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning.....	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	3-4
Selskabsoplysninger.....	5
Ledelsesberetning.....	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Resultatopgørelse.....	7
Balance.....	8
Noter.....	9-10
Anvendt regnskabspraksis.....	11-12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapport for 1. januar - 31. december 2015 for Kildebjerg Erhvervspark ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er direktionens opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 26. april 2016

Direktion

Per B. Christensen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Kildebjerg Erhvervspark ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Kildebjerg Erhvervspark ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der er betydelig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Vi henviser til ledelsesberetningen og note 1 i regnskabet, hvoraf det fremgår, at det for indeværende er opnået tilsagn om de begærede lån til finansiering af driften og de nødvendige investeringer i det førstkommande år, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Uden at modificere vores konklusion, henleder vi opmærksomheden på ledelsesberetningen og årsregnskabsnote 1. Det fremgår heraf, at der er stor usikkerhed forbundet med målingen af selskabets varelager på grund af den pris- og salgsmæssige udvikling på markedet

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen har ansvaret for at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Revisionen har ikke omfattet ledelsesberetningen, men vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Silkeborg, den 26. april 2016

REVISORERNE HOSTRUPHUS

Godkendt Revisionsaktieselskab

CVR-nr. 20 56 04 95

Poul Borghus

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Kildebjerg Erhvervspark ApS
c/o Per B. Christensen, Kejlstruphøjvej 2
8600 Silkeborg

CVR-nr.: 30 48 71 68
Stiftet: 21. marts 2007
Hjemstedskommune: Silkeborg
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Per B. Christensen

Revision

Revisorerne Hostruphus
Godkendt Revisionsaktieselskab
Hostrupsgade 41
8600 Silkeborg

Pengeinstitut

Skjern Bank A/S
Banktorvet 3
6900 Skjern

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er handel, udlejning og udvikling af grunde, ejendomme og byggeprojekter og dermed beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er væsentlig usikkerhed omkring værdiansættelse af selskabets varelager, der består af investeringsgrunde, på grund af den pris- og salgsmæssige udvikling på markedet. Ledelsen vurderer, at værdien af selskabets investeringsejendomme i årsrapporten giver et retvisende billede heraf.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er opgjort til et underskud på tkr. 1.144. Der er i regnskabsåret ikke solgt grunde, men ledelsen har fastholdt vurderingen af grunde fra sidste regnskabsår. Ledelsen har dog valgt at nedskrive værdien af de projekter, der var udarbejdet til grundene er nedskrevet til kr. 0. Som anført ovenfor er der dog stadig væsentlig usikkerhed omkring denne vurdering.

Det er tilfredsstillende, at der ikke er solgt grunde i regnskabsåret, men herudover anses årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling på statustidspunktet.

Den forventede udvikling

Selskabet har i regnskabsåret realiseret et underskud, og selskabet har derfor stadigvæk en negativ egenkapital. På grund af selskabets underskud, negative kapital og likviditetsmæssige situation, vil der af naturlige årsager være en vis usikkerhed vedrørende selskabets evne til at fortsætte driften.

Der er for det kommende regnskabsår udarbejdet specificerede planer, som har været forelagt virksomhedens pengeinstitut. Pengeinstituttet har godkendt at finansiere underskuddet og driftskapitalen for det kommende år, såfremt virksomheden overholder de udarbejdede planer. Årsrapporten er derfor aflagt efter going concern-princippet.

Resultatopgørelse

Note	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
	-1.143.427	-158.587
BRUTTOFORTJENESTE		
2 Finansielle omkostninger	<u>-1.037</u>	<u>-1.829</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>-1.144.464</u></u>	<u><u>-160.416</u></u>
Forslag til resultatdisponering:		
Overført resultat	<u>-1.144.464</u>	<u>-160.416</u>
Disponeret i alt	<u><u>-1.144.464</u></u>	<u><u>-160.416</u></u>

Balance

Note	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	kr.	kr.
AKTIVER		
Varebeholdninger	<u>15.662.000</u>	<u>16.748.233</u>
Andre tilgodehavender	3.058	0
Tilgodehavender	<u>3.058</u>	<u>0</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>15.665.058</u>	<u>16.748.233</u>
AKTIVER	<u><u>15.665.058</u></u>	<u><u>16.748.233</u></u>
PASSIVER		
Anpartskapital	500.000	500.000
Overført resultat	<u>-7.255.282</u>	<u>-6.110.818</u>
3 EGENKAPITAL	<u>-6.755.282</u>	<u>-5.610.818</u>
4 Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	<u>10.000.000</u>	<u>10.000.000</u>
Langfristede gældsforpligtelser	<u>10.000.000</u>	<u>10.000.000</u>
Kortfristet gæld til kreditinstitutter i øvrigt	10.656.684	10.456.852
Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.515	222.206
Gæld til tilknyttede virksomheder	944.564	944.564
Anden gæld	<u>810.577</u>	<u>735.428</u>
Kortfristede gældsforpligtelser	<u>12.420.340</u>	<u>12.359.051</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>22.420.340</u>	<u>22.359.051</u>
PASSIVER	<u><u>15.665.058</u></u>	<u><u>16.748.233</u></u>
1 Væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift		
5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
6 Eventualaktiver		
7 Eventualforpligtelser		

Noter

Note	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	kr.	kr.
1 Væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift		
På grund af selskabets likviditetsmæssige situation, kan der være usikkerhed omkring selskabets evne til at fortsætte driften.		
Selskabet har sikret den nødvendige finansiering af den kommende års drift, såfremt de foreliggende handlingsplaner og budgetter overholdes.		
Der er væsentlig usikkerhed omkring værdiansættelse af selskabets varelager, der består af investeringsgrunde, på grund af den pris- og salgsmæssige udvikling på markedet. Ledelsen vurderer, at værdien af selskabets investeringsgrunde i årsrapporten giver et retvisende billede heraf.		
2 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>1.037</u>	<u>1.829</u>
	<u>1.037</u>	<u>1.829</u>
3 Egenkapital		
<i>Anpartskapital</i>		
Selskabskapital, primo	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
<i>Overført resultat</i>		
Overført resultat tidligere år	-6.110.818	-5.950.402
Overført årets resultat	<u>-1.144.464</u>	<u>-160.416</u>
	<u>-7.255.282</u>	<u>-6.110.818</u>
4 Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		
Afdrag, der forfalder senere end 5 år	0	0
Afdrag, der forfalder om 1 til 4 år	<u>10.000.000</u>	<u>10.000.000</u>
<i>Langfristet del</i>	<u>10.000.000</u>	<u>10.000.000</u>
Afdrag, der forfalder inden for 1 år	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>10.000.000</u>	<u>10.000.000</u>
5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, kr. 0, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør kr. 0.		
Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, kr. 20.656.684 og for selskabets moderselskab EPCO Development ApS gæld til pengeinstitut, er der udstedt ejerpanth i grunde og bygninger på i alt tkr. 15.000, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør kr. 0.		

Noter

Note	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
6 Eventualaktiver		
Selskabet har et udskudt skatteaktiv på tkr. 1.267, der vedrører skattemæssigt underskud, som under hensyntagen til usikkerhed for udnyttelse heraf indenfor en periode på 3-5 år ikke er aktiveret.		
7 Eventualforpligtelser		
Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber. Som helejet datterselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen.		

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Ændring af anvendt regnskabspraksis

Regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

Selskabets beholdning af grunde er indregnet som varelager og ikke som tidligere som anlægsaktiver. Da grundene er anskaffet med henblik på videresalg anses det for et mere retvisende billede at indregne grundene som varelager.

Ændringen af anvendt regnskabspraksis har ingen betydning for årets eller tidligere års resultater ligesom det heller ikke påvirker balancesummen eller egenkapitalen primo. Sammenligningstal fra 2014 er tilrettet.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSEN

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste omfatter vareforbrug og andre eksterne omkostninger. Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører selskabets primære aktiviteter, herunder administrationsomkostninger mv. I posten indgår endvidere eventuelle nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Moderselskabet og de danske koncernselskaber er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter m.v. til de danske skattemyndigheder.

BALANCEN

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Poul Holmboe Borghus

statsautoriseret revisor

På vegne af: Revisorerne Hostruphus

Serienummer: CVR:20560495-RID:1286467001754

IP: 152.115.86.124

13-05-2016 kl. 13:08:13 UTC

NEM ID 

Per Brødbæk Christensen

direktør

På vegne af: Kildebjerg Erhvervspark ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-328696731628

IP: 217.198.211.22

13-05-2016 kl. 14:09:05 UTC

NEM ID 

Per Brødbæk Christensen

dirigent

På vegne af: Kildebjerg Erhvervspark ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-328696731628

IP: 217.198.211.22

13-05-2016 kl. 14:09:05 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: PL2QQ-57LQC-XZ38W-W4UHA-FCE8W-AP0A0

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>